

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 15720071152884

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

跨国公司在华注、撤资对中国经济产业
结构的影响

Research on the Impact of Multinational Corporation
Investment and Divestment on China's Industrial Structure

雷 英 英

指导教师姓名: 邓 力 平 教授

专 业 名 称: 国 际 贸 易

论文提交日期: 2010 年 4 月

论文答辩日期: 2010 年 月

学位授予日期: 2010 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人:

2010 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内容摘要

跨国公司在华投资对我国国民经济的稳步发展有着不可替代的作用。同时，上世纪 70 年代出现的撤资研究逐渐表明：跨国公司撤资作为一种经济现象，也是符合经济规律的发展变化的。本文试图从新形势下跨国公司对华注资和撤资的现象入手，深入分析其对我国经济产业结构的影响，并提出如何正确引导外商投资，优化我国产业结构的对策建议。这一课题的研究，对于实现经济结构的科学发展，具有重要的理论和现实意义。

本文在广泛借鉴国内外现有研究成果的基础上，从改革开放三十余年来跨国公司对华注资和撤资的历史数据入手，结合图表详细分析了三十年来，特别是近年来跨国公司在华注资和撤资的基本特征、结构特点和变化趋势，并定性地分析了两者对我国未来经济产业结构调整可能产生的影响。

同时，本文采用跨国公司在华注资和撤资的最新面板数据，建模定量分析了其对我国产业结构调整的影响程度。此外，本文还运用了外资产业结构效应定量研究中广泛应用的 Granger 因果检验方法对跨国公司在华注资和撤资的产业结构效应进行了验证，得出了一系列有价值的结论：一方面，跨国公司在华注资是引起中国产业结构变动的重要因素之一，其对三次产业的实际利用额的拉动效果非常明显。另一方面，跨国公司在三次产业中的撤资也对我国的产业结构升级起到了推动作用，其对我国提升工业化水平起到了间接支持，这也从侧面反映了我国近些年针对外商直接投资的指导政策起到了预期的效果，净流入的跨国公司在华注资很大程度上既促进了我国经济的高速稳定增长，又促进了我国产业结构的升级。

在以上定量分析中，本文首次对跨国公司在华撤资的产业结构效应进行了定量分析和检验，并将跨国公司对华注资与撤资对中国经济产业结构的影响进行了对比研究，在研究方法和研究角度方面有一定的创新之处。

关键词： 注资；撤资；产业结构

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

This dissertation analyzes basic characteristics and structural features of the Investment and Divestment of the multinational corporations during last three decades, and emphasizes some new features of the Investment and Divestment. It also analyzes with charts and graphs to show the future adjustment of industrial structure under the influence of Investment and Divestment.

By using panel data, this dissertation analyzes quantitatively how much the Investment and Divestment influence China's industry structure using Granger causality test, and obtains a series of valuable conclusions.

On the one hand, multinational Investment and Divestment is the important factor causing changes of Chinese economic industrial structure. Investment affects China's industry structure significantly, and the pulling effect of the actual use of the three industries is obvious. On the other hand, multinational corporations' Divestment also plays a role in promoting the upgrading of China's industry structure, and it not only indirectly supports industrialization in China, but also reflects that the guiding policy on foreign direct Investment has produced desirable results.

In the quantitative analysis, it is the first time to analyze and test quantitatively the industrial structure effect of multinational corporations' Divestment, and also the first time to make a comparative study of multinational Investment and Divestment.

Based on the conclusion from qualitative and quantitative analysis, this dissertation makes some recommendations on policies which will guide multinational Investment in China and optimize China's industry structure.

Key words: Investment; Divestment; Industrial Structure

厦门大学博士论文摘要库

目录

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| 第一章 导论 | 1 |
| 1.1 研究背景及问题 | 1 |
| 1.2 相关概念界定 | 2 |
| 1.2.1 跨国公司 | 3 |
| 1.2.2 外商直接投资（FDI） | 3 |
| 1.2.3 撤资 | 3 |
| 1.2.4 跨国公司在华撤资 | 4 |
| 1.2.5 产业结构 | 4 |
| 1.3 研究意义 | 5 |
| 1.4 本文结构 | 6 |
| 1.5 研究方法与创新点 | 6 |
| 1.5.1 研究方法 | 6 |
| 1.5.2 创新点和难点 | 7 |
| 第二章 跨国公司注、撤资相关理论及文献综述 | 8 |
| 2.1 从产业经济学视角看外商直接投资相关理论 | 9 |
| 2.1.1 垄断优势理论 | 9 |
| 2.1.2 内部化理论 | 9 |
| 2.1.3 产品生命周期理论 | 10 |
| 2.1.4 边际产业扩张理论 | 10 |
| 2.1.5 国际生产折衷理论 | 11 |
| 2.2 外商撤资的相关研究综述 | 11 |
| 2.2.1 撤资的概念 | 11 |
| 2.2.2 撤资的原因 | 12 |
| 2.2.3 撤资对东道国的影响 | 13 |
| 2.2.4 应对撤资的政策措施 | 14 |
| 2.3 利用外资与中国经济产业结构的相关研究综述 | 14 |

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| 2.3.1 理论研究成果..... | 15 |
| 2.3.2 实证研究成果..... | 17 |
| 2.4 相关研究述评 | 21 |
| 第三章 跨国公司在华注、撤资的现状分析 | 22 |
| 3.1 跨国公司在华注资、撤资历程回顾 | 22 |
| 3.2 跨国公司在华注资的现状 | 27 |
| 3.2.1 跨国公司在华注资近期概况..... | 27 |
| 3.2.2 跨国公司在华注资的结构特点..... | 30 |
| 3.2.3 跨国公司在华注资的趋势分析..... | 33 |
| 3.3 跨国公司在华撤资现状 | 34 |
| 3.3.1 跨国公司在华撤资数据的推算..... | 34 |
| 3.3.2 跨国公司在华撤资的概况及趋势分析..... | 37 |
| 3.3.3 跨国公司在华分行业撤资概况及趋势分析..... | 38 |
| 第四章 跨国公司在华注、撤资的机理分析 | 39 |
| 4.1 跨国公司在华注资的产业结构效应分析 | 39 |
| 4.1.1 资本形成效应..... | 39 |
| 4.1.2 技术转移和溢出效应..... | 40 |
| 4.1.3 产业关联效应..... | 41 |
| 4.1.4 就业效应..... | 42 |
| 4.1.5 竞争和示范效应..... | 42 |
| 4.2 跨国公司在华撤资的原因分析 | 43 |
| 4.2.1 世界和中国经济形势的变化..... | 43 |
| 4.2.2 国内相关政策的变化..... | 47 |
| 4.2.3 国内社会环境的变迁..... | 48 |
| 4.2.4 市场竞争的加剧..... | 49 |
| 第五章 跨国公司在华注、撤资的产业结构效应检验 | 51 |
| 5.1 跨国公司在华注资与中国经济产业结构优化的关系 | 51 |
| 5.1.1 跨国公司在华注资产业结构效应的面板数据分析..... | 51 |

| | |
|---|-----------|
| 5.1.2 跨国公司在华注资产业结构效应的因果关系检验..... | 59 |
| 5.2 跨国公司在华撤资对中国经济产业结构的影响 | 60 |
| 5.2.1 跨国公司在华撤资对中国产业结构影响的面板数据分析..... | 60 |
| 5.2.2 跨国公司在华撤资与中国产业结构的因果关系检验..... | 65 |
| 5.3 实证分析结论 | 66 |
| 第六章 利用跨国公司投资优化中国经济产业结构的政策建议..... | 67 |
| 6.1 优化实施引资战略，统筹产业区域协同发展 | 67 |
| 6.2 加大引资甄别力度，努力避免偏差引发撤资 | 68 |
| 6.3 健全市场竞争机制，引导外商投资后续流向 | 68 |
| 6.4 有效承接产业转移，加大培育自主创新能力 | 69 |
| 第七章 主要结论及展望 | 71 |
| 7.1 主要结论 | 71 |
| 7.1.1 定性分析方面主要结论..... | 71 |
| 7.1.2 定量分析方面主要结论..... | 72 |
| 7.2 本文的不足及后续研究 | 72 |
| 7.2.1 本文的不足..... | 72 |
| 7.2.2 后续研究..... | 73 |
| 附录..... | 74 |
| 参 考 文 献 | 78 |
| 致 谢..... | 83 |

厦门大学博士论文摘要库

Contents

| | |
|--|-----------|
| Chapter 1 Introduction | 1 |
| 1.1 Background and Problems..... | 1 |
| 1.2 Related Definition | 2 |
| 1.2.1 Multinational Corporations..... | 3 |
| 1.2.2 Foreign Direct Investment (FDI) | 3 |
| 1.2.3 Divestment | 3 |
| 1.2.4 Divestment of Multinational Corporations in China | 4 |
| 1.2.5 Industry Structure..... | 4 |
| 1.3 Significance..... | 5 |
| 1.4 Framework | 6 |
| 1.5 Methods and Innovation..... | 6 |
| 1.5.1 Methods..... | 6 |
| 1.5.2 Innovation and Difficulties | 7 |
| Chapter 2 Theoretical Basis, Literature Review of Research | 8 |
| 2.1 Foreign Direct Investment..... | 9 |
| 2.1.1 Monopolistic Advantage Theory..... | 9 |
| 2.1.2 Internalization Theory | 9 |
| 2.1.3 Product Life Cycle | 10 |
| 2.1.4 Marginal Production Expansion Theory | 10 |
| 2.1.5 Eclectic Theory of International Production | 11 |
| 2.2 Foreign Divestment..... | 11 |
| 2.2.1 The Concept of Divestment | 12 |
| 2.2.2 The Reasons for Divestment | 12 |
| 2.2.3 The Impact of Divestment on the Host Country | 13 |
| 2.2.4 Policy Recommendations..... | 14 |
| 2.3 Related Research of Use of Foreign Capital and China's Economic Structure | 14 |
| 2.3.1 Theoretical Studies..... | 15 |
| 2.3.2 Empirical Research | 17 |

| | |
|--|-----------|
| 2.4 Review of Related Research | 21 |
| Chapter 3 Status quo of Multinational Investment and | |
| Divestment in China | 22 |
| 3.1 Retrospect | 22 |
| 3.2 Status quo of Multinational Corporations' Investment in China | 27 |
| 3.2.1 Recent Overview of Multinational Corporations' Investment in China | 27 |
| 3.2.2 Structural Characteristics of Multinational Corporations' Investment | |
| in China | 30 |
| 3.2.3 Trends of Multinational Corporations' Investment | 33 |
| 3.3 Status quo of Multinational Corporations' Divestment in China..... | 34 |
| 3.3.1 Speculation of Divestment Data | 34 |
| 3.3.2 Trends of Multinational Corporations' Divestment | 37 |
| 3.3.3 Industrial Overview of Trends of Multinational Corporations' | |
| Divestment | 38 |
| Chapter 4 Mechanism of Multinational Investment and | |
| Divestment in China | 39 |
| 4.1 Industrial Structure Effect of Multinational Corporations' Investment | 39 |
| 4.1.1 Effect of Capital Formation | 39 |
| 4.1.2 Technology Transfer and Spillovers | 40 |
| 4.1.3 Industrial Relations | 41 |
| 4.1.4 Employment Effects | 42 |
| 4.1.5 Effect of Competition and Demonstration | 42 |
| 4.2 Reasons of Multinational Corporations' Divestment in China..... | 43 |
| 4.2.1 Changes in China and the World's Economic Situation | 43 |
| 4.2.2 The Adjustment of Domestic Policies to Attract FDI | 47 |
| 4.2.3 Changes in the Domestic Social Environment..... | 48 |
| 4.2.4 Increased Market Competition..... | 49 |
| Chapter 5 Test of the Industrial Structure Effect of Multinational | |
| Corporations' Divestment in China | 51 |

| | |
|--|-----------|
| 5.1The Optimized Relationship between Investment and Industrial Structure of China's Economy | 51 |
| 5.1.1 Panel Data of Multinational Corporations' Investment Effect | 59 |
| 5.1.2 Granger Causality Test of Multinational Corporations' Effect | 60 |
| 5.2 Influence of Divestment to China's Economic Structure | 60 |
| 5.2.1 Panel Data Analysis of Multinational Divestment Impact on China's Industrial Structure..... | 60 |
| 5.2.2 Test of the Causal Relationship between Multinational Divestment and Industrial Structure in China | 65 |
| 5.3 Analysis Conclusions | 66 |
| Chapter 6 Policy Recommendations on Optimize the Chinese Economic Industrial Structure..... | 67 |
| 6.1 Optimize Policies to Attract FDI, Make a Plan for Entire Project..... | 67 |
| 6.2 Increase to Screen the FDI Policy, Avoid Bias to Divestment | 68 |
| 6.3 Improve the Market Competitive Mechanism, Guide the Flow of Foreign Investment | 68 |
| 6.4 Undertake Industrial Shift, Increase Independent Innovation | 69 |
| Chapter 7 Conclusions and Outlook | 71 |
| 7.1 Main Conclusions..... | 71 |
| 7.1.1 Qualitative Analysis of Key Findings..... | 71 |
| 7.1.2 Quantitative Analysis of the Main Conclusions | 71 |
| 7.2 Inadequacies and Follow-up Research | 72 |
| 7.2.1 Inadequacies | 72 |
| 7.2.2 Follow-up Research | 73 |
| Appendix | 74 |
| References | 78 |
| Postscript | 83 |

厦门大学博士论文摘要库

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库